

# Årsberättelse 2023

för värdepappersfonden

## PLUS Teknologi Sverige Index

---

### Fondbolag

Fonden förvaltas av FCG Fonder AB, organisationsnummer 556939-1617, ("Bolaget"), som är ett aktiebolag, bildat år 2014, med säte i Stockholm. Bolaget står under tillsyn av Finansinspektionen.

PLUSfonder skapades av PSG Capital AB som sedan 2015 utvecklat sin idé om att erbjuda sparare fonder med låga avgifter. PLUSfonder lanserade de två första fonderna PLUS Småbolag Sverige Index och PLUS Mikrobolag Sverige Index i september 2017. I oktober 2020 lanserades den tredje fonden PLUS Allabolag Sverige Index. Under 2021 lanserades ytterligare tre fonder; PLUS Fastigheter Sverige Index, PLUS Teknologi Sverige Index och PLUS Hälsovård Sverige Index

För att uppnå en effektiv och skalbar verksamhet har PSG Capital AB uppdragit åt fondbolaget FCG Fonder AB att administrera och förvalta fonderna.

### Riskinformation

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i en fond kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. Det finns således inga garantier för att en investering i en fond inte kan leda till förlust eller ger en god avkastning, trots en positiv utveckling på de finansiella marknaderna.

# Förvaltningsberättelse

---

## FONDENS PLACERINGSINRIKTNING.

Fonden är en indexfond med målsättning att följa utvecklingen på den svenska aktiemarknaden för bolag inom sektorerna Teknologi, Media och Gaming. Fonden ska i sina placeringar efterbilda sammansättningen av indexet SIX Sweden TMG Gross Index, som innehåller samtliga bolag inom sektorerna Teknologi, Media och Gaming upptagna till handel på den reglerade marknaden Nasdaq OMX Stockholm och Nasdaq OMX First North, och därigenom uppnå en värdetillväxt som motsvarar utvecklingen för detta index.

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper som ingår i eller speglar utvecklingen i SIX Sweden TMG Gross Index, fond-

andelar, ränterelaterade överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument samt på konto hos kreditinstitut.

Fonden har som strategi att följa sitt jämförelseindex och tar inte några aktiva positioner mot marknaden. Förvaltaren strävar efter att handla aktier på ett så kostnadseffektivt sätt som möjligt och att på samma gång försöka undvika att ta risk gentemot jämförelseindex. Fonden består normalt av investeringar i cirka 140 bolag fördelade på ovan branscher. Fonden får placera högst tio procent av dess värde i andra fonder.

---

## FONDENS UTVECKLING

Helåret 2023 kännetecknades av fortsatt hög men kraftigt avtagande inflation, en svag krona, och höjda räntor på den svenska marknaden. Under året har Riksbanken fortsatt i samma spår som under 2022 för att få bukt med den höga inflationen och har höjt styrräntan vid fyra av fem penningpolitiska möten. Den snabba utvecklingen av räntan har skapat oro för såväl konsumenter som bolag, trots detta har 2023 sammantaget varit ett starkt börsår med turbulent perioder där bland annat kollapsen av Silicon Valley Bank, Silvergate Bank och Signature Bank tillsammans med problemen i Credit Suisse skapade en kortlivad turbulens för banksektorn under det första kvartalet. Avkastningsmässigt har svenska storbolag som grupp varit vinnare genererat en högre avkastning än små- och mikrobolag under 2023.

Under helåret har svenska teknologibolag haft en lägre avkastning än stockholmsbörsen (SIXPRX) som helhet. Fonden har per den 31

december en daglig korrelation beräknad på 12 månader med jämförelseindexet på 100%.

Fonden placerar i aktierelaterade instrument, och använder sig av värdepapperslån, och är därför främst utsatt för företagsspecifik risk, kredit/motpartsrisk och marknadsrisk. Indikatorn speglar framförallt upp- och nedgångar i de aktier som fonden placerat i.

---

## JÄMFÖRELSEINDEX

Fondens jämförelseindex är SIX Sweden TMG Gross Index. Fonden är en indexfond vars syfte är att i sina placeringar efterbilda sammansättningen av indexet.

SIX Sweden TMG Gross Index består av bolag inom sektorerna teknologi, media och gaming upptagna till handel på Nasdaq OMX

Nordic Exchange Stockholm samt Nasdaq OMX First North. Syftet med indexet är att återspegla status och förändringar för bolag inom dessa sektorer. Indexet baseras på betalkurser vilket innebär att endast faktiska avslut kan ge upphov till förändringar i indexet. Indexet är ett återinvesterande index, vilket innebär att det tar hänsyn till den avkastning som aktieägarna erhåller i form av utdelning.

---

## DERIVATINSTRUMENT

Fonden har inte möjlighet att placera i derivatinstrument.

---

## TRANSAKTIONER FÖR VÄRDEPAPPERSFINANSIERING OCH TOTALAVKASTNINGSSWAPPAR

### Utlåning av värdepapper

Fonden har enligt fondbestämmelser möjlighet att låna ut överlåtbara värdepapper till 20% av fondens värde. Förvaltarna avser att använda hela utlåningsutrymmet, med en reservation på 0–5% för marknadsrörelser. Volymen kan variera från tid till annan. Per balansdatumet var utlåningen 3,4 mSEK som utgör cirka 6,2% av fondförmögenheten. Endast Danske Bank, som är etablerad inom EES, har använts som motpart.

Löptid	Utlånat i styck
<1dag	0
1-7dag	25
7-30dag	46
30-90dag	46
90-365dag	13
>365dag	0
Obestämmd	62

### Säkerheter och intäkter/kostnader

Som säkerhet mottogs svenska likvida aktier. Säkerheterna har inte återanvänts. Avveckling och clearing skedde genom Danske Bank, som även förvarat samtliga säkerheter i egenskap av förvaringsinstitut för fonden.

Intäkten för utlåningen var 0,29 mSEK och fördelades med 0,23 mSEK till fonden (ca 80% av total avkastning för utlåning) och 0,06 mSEK till Danske Bank, som motpart för transaktionerna (ca 20% av total avkastning för utlåning).

### Totalavkastningsswappar

Fonden har inte möjlighet att använda totalavkastningsswappar.

---

## VÄSENTLIGA RISKER I FONDEN

Den risk som är förenad med att placera i fonden påverkas i första hand av risk på aktiemarknaden. Marknadsrisk mot aktiemarknaden innebär risk för nedgång i fondens värde till följd av nedgång i aktiemarknaden. Fonden påverkas även av kredit-/mot-partsrisk, dvs. risken för minskat fondandelsvärde till följd av att fondens motparter, i form av exempelvis transaktionsmotparter eller motparter vid placering på konto hos kreditinstitut, inte kan fullfölja sina åtaganden.

Fonden kan även utsättas för likviditetsrisk, dvs. risken att ett värdepapper inte kan omsättas vid avsedd tidpunkt utan större prisreduktion eller stora kostnader. De bolag i vilka investeringar görs kan ha en begränsad omsättning i sina aktier, vilket försvårar snabba omplaceringar i portföljen. Detta kan innebära en ökad risk för fonden.

Likviditetsrisk för en indexfond inbegriper också risken att fondens avkastning avviker från avkastningen för dess jämförelseindex, på grund av låg likviditet i de underliggande aktierna som gör det svårt att replikera index fullt ut. Denna risk kan förstärkas vid stora insättningar och uttag ur fonden.

Eftersom fonden är en indexfond är likviditeten i aktierna som ingår i fonden mycket varierande. Oftast är de innehav som har störst vikt också de aktier som har bäst likviditet, vilket underlättar då förvaltaren ska hantera teckning och inlösen i fonden. Då det är många innehav i fonden innebär det att det finns många möjligheter för förvaltaren att kunna avyttra aktier i tillräcklig snabb utsträckning för att kunna möta större uttag. Likviditetsrisken för fonden ligger snarare i att det under perioder kan bli svårt att replikera index fullt ut på grund av att det saknas likviditet i de bolag som har lägst marknadsvärde. Detta gäller såväl vid stora uttag som vid stora insättningar i fonden.

---

## AVGIFTER

I tabellen visas den gällande och högsta fasta förvaltningsavgiften samt den resultatbaserade avgiften för respektive andelsklass. Gällande förvaltningsavgift är den förvaltningsavgift, uttryckt på årsbasis, som faktiskt tas ut.

Andelsklass	Gällande fasta avgift	Högsta fasta avgift	Resultatbaserad avgift
A	0,40%	0,40%	Ingen

---

## FONDENS AKTIVITETSGRAD

Fondens aktivitetsgrad mäts med måttet aktiv risk. Måttet anger hur mycket skillnaden mellan fondens avkastning och avkastningen hos fondens jämförelseindex varierar över tiden. Måttet visar på så sätt hur aktiv portföljförvaltningen är i förhållande till jämförelseindexet. En låg risk indikerar att fonden avviker lite från index och en hög aktiv risk indikerar det motsatta. Om den aktiva risken är 0 % innebär det att fonden har rört sig exakt som index. Aktiv risk säger dock inget om ifall fonden har gått bättre eller sämre än sitt index.

### Förklaring till aktivitetsmåttet

Fonden är en indexfond och förvaltningen sker i syfte att efterbilda sammansättningen av fondens jämförelseindex. Således eftersträvas så låga avvikelser mot index som möjligt. Förvaltningsavgift samt kundflöden, index rebalansering och företagshändelser ger samtliga upphov till transaktionskostnader för fonden, vilket inte finns i index. Dessa faktorer är de som främst påverkar fondens möjlighet att efterbilda index. Fondens volatilitet ligger i linje med indexets volatilitet.

---

## HÅLLBARHETSINFORMATION

Fonden är en indexfond enligt 5 kap 7 § LVF, med målsättningen att följa utvecklingen på den svenska aktiemarknaden för bolag inom sektorerna teknologi, media och gaming i syfte att efterbilda sammansättningen av indexet SIX Sweden TMG Gross. Fonden har för år 2023 klassificerats som en artikel 6-fond. På grund av fondens placeringsinriktning integrerades inte hållbarhetsrisker i investeringsbesluten under året 2023.

EU-taxomin är ett klassifikationssystem som syftar till att etablera gemensamma kriterier för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Denna fonds underliggande investeringar beaktade inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter under året 2023.

# Fondfakta

## NYCKELTAL

<b>Fondens utveckling</b>	<b>2023-12-31</b>	<b>2022-12-31</b>	<b>2021-12-31</b>
Fondförmögenhet, tkr	54 689	39 466	35 211
Antal utelöpande fondandelar	831 352	565 769	331 110
Andelsvärde, kr	65,78	69,76	106,34
Fondens totalavkastning, %	-5,70	-34,40	6,34
Aktiv risk, %	0,10	-	-
<b>Jämförelseindex</b>			
SIX Sweden TMG Gross Index	-5,12%	-34,58%	6,61%

Fonden startade den 13 oktober 2021 på andelsvärde 100

<b>Risk- och avkastningsmått</b>			
Totalrisk för fonden, %	28,11	-	-
Totalrisk jmf index, %	28,13		
Fondens genomsnittliga årsavkastning 2 år,%	-20,05	-14,03	-
Fondens genomsnittliga årsavkastning 5 år,%	-	-	-
Fondens genomsnittliga årsavkastning sedan start	-11,25	-14,03	6,34

<b>Kostnader</b>			
Förvaltningsavgift, %	0,4	0,4	0,4
Transaktionskostnader, tkr	19,89	20,42	16,73
- varav analyskostnader, tkr	0,00	0,00	0,00
Transaktionskostnader, % av oms.	0,04	0,04	0,04
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader, %	0,4	0,4	0,4
Insättningsavgift (tillfaller fondbolaget)	0%	0%	0%
Uttagsavgift (tillfaller fonden)	0%	0%	0%
Förvaltningskostnad 1 år, kr			
-Engångsinsättning 10 000 kr	38,94	33,2	-
-Löpande sparande 100 kr/mån	2,48	2,23	-

<b>Omsättning</b>			
Fondens omsättningshastighet, ggr/år	0,4	0,46	0,15

## BALANS- OCH RESULTATRÄKNING

Resultaträkning		
	2023	2022
<b>Intäkter och värdeförändring</b>		
Värdeförändring på överlåtbara värdepapper	-1 947 401	-15 613 024
Ränteintäkter	12 330	905
Utdelningar (Not 1)	402 075	445 080
Övriga finansiella intäkter (Not 2)	228 777	0
Övriga intäkter	20 276	19 921
<b>Summa intäkter och värdeförändring</b>	<b>-1 283 943</b>	<b>-15 147 116</b>
<b>Kostnader</b>		
Förvaltningskostnader	-167 245	-141 844
Övriga kostnader (Not 3)	-20 193	-20 418
<b>Summa kostnader</b>	<b>-187 438</b>	<b>-162 262</b>
<b>Årets resultat</b>	<b>-1 471 381</b>	<b>-15 309 378</b>

Balansräkning		
	2023-12-31	2022-12-31
<b>Tillgångar</b>		
Överlåtbara värdepapper	54 313 586	39 325 262
<b>Summa placeringar med positivt MV</b>	<b>54 313 586</b>	<b>39 325 262</b>
Bankmedel och övriga likvida medel	1 386 995	695 690
Övriga tillgångar (Not 4)	2 622 912	1 187 859
<b>Summa tillgångar</b>	<b>58 323 493</b>	<b>41 208 812</b>
<b>Skulder</b>		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter (Not 5)	-16 274	-13 405
Övriga skulder (Not 6)	-3 618 070	-1 729 037
<b>Summa skulder</b>	<b>-3 634 344</b>	<b>-1 742 442</b>
<b>Fondförmögenhet</b>	<b>54 689 150</b>	<b>39 466 370</b>

Poster inom linjen		
	2023-12-31	2022-12-31
Utlånade finansiella instrument	3 396 209	0
Mottagna säkerheter för utlånade finansiella instrument	3 359 704	0
*Se avsnittet "transaktioner för värdepappersfinansiering och totalavkastningsswappar"		

Förändring av fondförmögenhet		
	2023	2022
<b>Fondförmögenheten vid årets början</b>	<b>39 466 370</b>	<b>35 210 872</b>
Andelsutgivning	43 223 364	50 661 396
Andelsinlösen	-26 529 204	-31 096 519
Resultat enligt resultaträkning	-1 471 381	-15 309 378
<b>Fondförmögenheten vid årets slut</b>	<b>54 689 150</b>	<b>39 466 370</b>

Not 1. Utdelningar		
	2023-12-31	2022-12-31
Utdelningar	402 440	262 493
Stock loan premium	0	183 595
Skatt	-366	
<b>Summa utdelningar</b>	<b>402 075</b>	<b>446 088</b>

Not 2. Övriga finansiella intäkter		
	2023-12-31	2022-12-31
Aktielån premier	228 777	0
<b>Summa övriga finansiella intäkter</b>	<b>228 777</b>	<b>0</b>

Not 3. Övriga kostnader		
	2023-12-31	2022-12-31
Transaktionskostnader	-19 879	-20 418
Övriga kostnader	-304	0
Öresavrundning	-9	0
<b>Summa övriga kostnader</b>	<b>-20 193</b>	<b>-20 418</b>

Not 4. Övriga tillgångar		
	2023-12-31	2022-12-31
Fondlikvidfordran	2 622 912	1 187 859
<b>Summa övriga tillgångar</b>	<b>2 622 912</b>	<b>1 187 859</b>

Not 5. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		
	2023-12-31	2022-12-31
Förvaltningsarvode	-16 274	-13 405
<b>Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter</b>	<b>-16 274</b>	<b>-13 405</b>

Not 6. Övriga skulder		
	2023-12-31	2022-12-31
Fondlikvidskuld	-3 618 070	-1 729 037
<b>Summa övriga skulder</b>	<b>-3 618 070</b>	<b>-1 729 037</b>

**FINANSIELLA INSTRUMENT PER 2023-12-31**

<i>Innehav</i>	<i>Antal</i>	<i>Kurs</i>	<i>Valuta</i>	<i>Marknads- värde SEK</i>	<i>Andel av fonden</i>
<b>Kategori 1</b>					
Aventura Group B	144	0,85	SEK	123	0,0%
Purefun Group AB	1 278	12,10	SEK	15 464	0,0%
Tangiamo Touch Technology	3 733	0,03	SEK	107	0,0%
<b>Sällanköpsvaror</b>				<b>15 693</b>	<b>0,0%</b>
Clean Industry Solutions Holdi	2 576	0,11	SEK	283	0,0%
<b>Energi</b>				<b>283</b>	<b>0,0%</b>
Vo2 Cap Holding	7 371	2,92	SEK	21 523	0,0%
<b>Finans</b>				<b>21 523</b>	<b>0,0%</b>
FRISQ Holding	18 244	0,79	SEK	14 467	0,0%
Mentice AB	3 623	47,70	SEK	172 817	0,3%
Qlucore AB	273	7,65	SEK	2 088	0,0%
RIGHTBRIDGE VENTURES GROUP A	18 158	0,07	SEK	1 233	0,0%
<b>Hälsovård</b>				<b>190 606</b>	<b>0,4%</b>
AAC Clyde Space AB	725	44,60	SEK	32 335	0,1%
Avtech Sweden B	5 669	3,95	SEK	22 393	0,0%
Azelio AB	32 245	-	SEK	-	0,0%
Climeon AB	32 139	1,80	SEK	57 850	0,1%
Climeon AB TO1	5 439	0,17	SEK	925	0,0%
Eolus Vind AB	3 357	88,70	SEK	297 766	0,5%
GARO AB	7 106	43,52	SEK	309 253	0,6%
GomSpace	19 530	4,40	SEK	85 932	0,2%
Hexatronic Group AB	28 856	27,32	SEK	788 346	1,4%
Hexicon AB	50 975	0,63	SEK	32 114	0,1%
Hifab Group B	6 269	2,70	SEK	16 926	0,0%
Irisity	4 244	5,10	SEK	21 644	0,0%
Meriaura Group Plc	10 493	0,53	SEK	5 572	0,0%
Metacon AB	42 840	0,83	SEK	35 343	0,1%
Minesto	22 845	8,07	SEK	184 359	0,3%
Nilar International AB	40 429	-	SEK	-	0,0%
OX2	38 733	54,85	SEK	2 124 505	3,9%
SeaTwhirl	547	18,60	SEK	10 174	0,0%
SolTech Energy	18 801	7,35	SEK	138 187	0,3%
Swedish Stirling	54 766	0,03	SEK	1 512	0,0%
<b>Industri</b>				<b>4 165 136</b>	<b>7,6%</b>
4C Group AB	4 948	16,60	SEK	82 137	0,2%
Acconeer	3 438	21,20	SEK	72 886	0,1%
AddNode Group AB	18 559	85,30	SEK	1 583 083	2,9%
Advenica	5 438	8,40	SEK	45 679	0,1%
Alcadon Group AB	2 855	34,95	SEK	99 782	0,2%
Anoto Group AB	47 199	0,31	SEK	14 773	0,0%
AppSpotr	819	0,45	SEK	367	0,0%
Arcane Crypto AB	1 129 819	0,02	SEK	26 212	0,1%
Artificial Solutions	15 094	0,36	SEK	5 373	0,0%
Avensia AB	4 468	9,48	SEK	42 357	0,1%
Ayima Group B	467	2,02	SEK	943	0,0%
B3 Consulting Group AB	1 260	110,00	SEK	138 600	0,3%
BIMobject AB	21 651	3,60	SEK	77 944	0,1%
BeammWave AB	507	11,90	SEK	6 033	0,0%
Binero Group	2 672	3,54	SEK	9 459	0,0%
Bricknode Holding AB	596	3,86	SEK	2 301	0,0%
Brilliant Future AB	1 608	5,20	SEK	8 362	0,0%
Byggfakta Group Nordic Holdco	31 079	36,50	SEK	1 134 384	2,1%

CAG Group	980	101,00	SEK	98 980	0,2%
ChargePanel AB	983	2,87	SEK	2 816	0,0%
Checkin.com Group	4 162	38,00	SEK	158 156	0,3%
Cint Group AB	30 270	11,61	SEK	351 435	0,6%
Clavister Holding	6 068	2,50	SEK	15 170	0,0%
CodeMill	1 967	5,20	SEK	10 228	0,0%
ComPodium International AB	624	3,98	SEK	2 484	0,0%
CombinedX AB	2 175	34,90	SEK	75 908	0,1%
Crunchfish	5 521	7,00	SEK	38 647	0,1%
DevPort B	1 173	36,50	SEK	42 815	0,1%
Diadrom Holding	771	11,25	SEK	8 674	0,0%
DistIT AB	5 207	5,90	SEK	30 721	0,1%
Divio Technologies B	27 503	0,20	SEK	5 501	0,0%
Doro AB	3 118	21,70	SEK	67 661	0,1%
Effnetplattformen Holding	1 307	5,92	SEK	7 737	0,0%
Enea AB	3 057	56,60	SEK	173 026	0,3%
Enersize	50 661	0,01	SEK	431	0,0%
Ericsson AB (B)	43 206	63,11	SEK	2 726 731	5,0%
Euroafrica Digital Ventures	413	0,16	SEK	66	0,0%
Exsitec Holding AB	1 904	150,00	SEK	285 600	0,5%
Fingerprint Cards AB	81 144	1,72	SEK	139 568	0,3%
Flowscape Technology AB	2 043	3,10	SEK	6 333	0,0%
FormPipe Software AB	7 706	27,10	SEK	208 833	0,4%
Fortnox AB	46 632	60,28	SEK	2 810 977	5,1%
Fractal Gaming Group AB	4 138	34,90	SEK	144 416	0,3%
Fram Skandinavien B	360	29,70	SEK	10 692	0,0%
Freja eID Group	3 071	6,80	SEK	20 883	0,0%
Gapwaves B	3 130	22,35	SEK	69 956	0,1%
Generic Sweden	1 568	51,80	SEK	81 222	0,2%
Greater Than	1 639	73,40	SEK	120 303	0,2%
H&D Wireless B	63 560	0,08	SEK	5 339	0,0%
H&D Wireless TO4	30 105	0,01	SEK	226	0,0%
HMS Networks AB	5 436	497,40	SEK	2 703 866	4,9%
Hexagon AB	22 464	120,95	SEK	2 717 021	5,0%
Hoylu	5 029	1,85	SEK	9 304	0,0%
IAR Systems Group AB	1 941	123,80	SEK	240 296	0,4%
InCoax Network AB	8 387	1,67	SEK	14 006	0,0%
Insplorion	2 629	1,71	SEK	4 482	0,0%
Insplorion AB TO2	873	0,35	SEK	303	0,0%
JLT Mobile Computers	3 416	4,32	SEK	14 757	0,0%
KNOW IT AB	3 895	156,60	SEK	609 957	1,1%
KebNi B	32 868	1,08	SEK	35 497	0,1%
Kentima Holding	4 474	1,98	SEK	8 859	0,0%
Kiliaro AB	535	0,32	SEK	171	0,0%
Klimator AB	3 043	1,39	SEK	4 215	0,0%
Lagercrantz Group AB	20 460	135,10	SEK	2 764 146	5,1%
Lime Technologies	1 888	296,50	SEK	559 792	1,0%
Litium	2 358	8,60	SEK	20 279	0,0%
Loyal Solutions A/S	574	7,20	SEK	4 133	0,0%
LumenRadio AB	1 788	149,80	SEK	267 842	0,5%
MYSAFETY GROUP AB	984	10,90	SEK	10 726	0,0%
Maven Wireless Swe.	7 490	13,25	SEK	99 243	0,2%
Mestro AB	723	10,60	SEK	7 664	0,0%
Micro Systemation AB	2 494	64,30	SEK	160 364	0,3%
Midsummer AB	11 966	1,15	SEK	13 713	0,0%
Midsummer AB BTA	7 179	1,05	SEK	7 538	0,0%
Modelon AB	872	9,90	SEK	8 633	0,0%
Mycronic AB	9 276	287,40	SEK	2 665 922	4,9%



NCAB Group AB	26 574	73,25	SEK	1 946 546	3,6%
Net Insight AB	50 888	5,20	SEK	264 618	0,5%
Novotek AB	1 310	49,00	SEK	64 190	0,1%
Observit AB	81 004	0,14	SEK	11 179	0,0%
Oneflow AB	3 483	26,90	SEK	93 693	0,2%
Oodash Group AB	250	5,86	SEK	1 465	0,0%
Opter AB	916	72,50	SEK	66 410	0,1%
Pagero Group AB	22 907	35,80	SEK	820 071	1,5%
Plexian	1 667	0,22	SEK	367	0,0%
Precio Fishbone B	1 090	38,60	SEK	42 074	0,1%
Precise Biometrics AB	5 761	1,10	SEK	6 337	0,0%
Prevas AB	1 750	120,60	SEK	211 050	0,4%
Pricer AB	23 272	7,80	SEK	181 522	0,3%
Proact IT Group AB	3 979	94,00	SEK	374 026	0,7%
Qlosr Group AB	5 110	2,34	SEK	11 957	0,0%
Ranplan	2 001	1,01	SEK	2 021	0,0%
Safeture	4 727	7,30	SEK	34 507	0,1%
Seamless D. Systems	1 879	7,10	SEK	13 341	0,0%
Sensys Gatso Group AB	1 655	72,63	SEK	120 203	0,2%
Sinch AB	74 964	37,51	SEK	2 811 900	5,1%
Sivers Semiconductors AB	33 195	6,42	SEK	213 112	0,4%
Sleep Cycle AB	2 923	38,60	SEK	112 828	0,2%
Softronic AB	7 055	19,82	SEK	139 830	0,3%
SpectrumOne	58 334	0,26	SEK	15 284	0,0%
Terranet Holding AB	38 841	0,06	SEK	2 373	0,0%
Tessin Nordic Holding AB	44 790	0,11	SEK	4 905	0,0%
Thunderful Group AB	8 496	5,25	SEK	44 604	0,1%
TietoEVERY Oyj	289	239,20	SEK	69 129	0,1%
Tobii Dynavox AB	14 902	42,10	SEK	627 374	1,2%
Tobii Technology AB	15 642	5,89	SEK	92 131	0,2%
Truecaller AB B	46 733	34,87	SEK	1 629 580	3,0%
Twiiik	120	0,17	SEK	20	0,0%
Unibap	4 468	3,10	SEK	13 851	0,0%
Upsales Technology AB	2 252	40,40	SEK	90 981	0,2%
Vertiseit B	2 804	23,50	SEK	65 894	0,1%
Vitec Software Group AB	4 746	585,50	SEK	2 778 783	5,1%
Waystream Holding	1 125	27,30	SEK	30 713	0,1%
Wyld Networks AB	1 754	7,90	SEK	13 857	0,0%
Wyld Networks AB TO4	219	0,98	SEK	215	0,0%
Wyld Networks AB TO5	219	1,64	SEK	359	0,0%
XMReality	2 551	0,42	SEK	1 066	0,0%
Yubico	12 202	99,10	SEK	1 209 218	2,2%
Zaplox	303	1,25	SEK	379	0,0%
Zignsec AB	7 869	0,65	SEK	5 083	0,0%
<b>Informationsteknik</b>				<b>38 263 975</b>	<b>70,0%</b>
Acast AB	25 735	9,99	SEK	257 093	0,5%
Adtraction Group AB	2 344	44,40	SEK	104 074	0,2%
Adventure Box Tech.	1 087	0,30	SEK	326	0,0%
Awardit AB	1 150	92,60	SEK	106 490	0,2%
Bambuser AB	27 925	1,30	SEK	36 303	0,1%
Better Collective A/S	7 773	256,50	SEK	1 993 775	3,7%
Bonzun	1 924	0,03	SEK	60	0,0%
Bredband2 i Skandinavien AB	133 170	1,52	SEK	201 886	0,4%
Embracer Group AB B	97 784	27,36	SEK	2 674 881	4,9%
Enad Global 7	12 593	18,90	SEK	238 008	0,4%
Fantasma Games	505	36,40	SEK	18 382	0,0%
Flexion Mobile PLC	7 024	8,90	SEK	62 514	0,1%
Fragbite Group AB	15 377	1,86	SEK	28 663	0,1%

G5 Entertainment AB	1 192	155,80	SEK	185 714	0,3%
Gaming Corps	9 133	1,40	SEK	12 741	0,0%
Goodbye Kansas	1 357	0,18	SEK	242	0,0%
Goodbye Kansas Group AB BTU	33 925	0,10	SEK	3 291	0,0%
Linkfire A/S	13 014	1,00	SEK	13 014	0,0%
MAG Interactive AB	3 366	13,92	SEK	46 855	0,1%
Mavshack	557	0,20	SEK	109	0,0%
Maximum Entertainment AB	4 236	4,60	SEK	19 486	0,0%
Modern Times Group AB (B)	17 815	86,15	SEK	1 534 762	2,8%
Nitro Games	4 833	2,98	SEK	14 402	0,0%
Ovzon AB	15 852	14,48	SEK	229 537	0,4%
Paradox Interactive AB	11 873	225,40	SEK	2 676 174	4,9%
Qiiwi Games	742	3,93	SEK	2 916	0,0%
READLY INTERNATIONAL AB NEW	5 287	14,02	SEK	74 124	0,1%
SOZAP	1 025	4,89	SEK	5 012	0,0%
Sonetel	41	4,82	SEK	198	0,0%
Speqta AB	3 397	13,12	SEK	44 569	0,1%
Starbreeze AB	196 640	0,47	SEK	92 028	0,2%
Stillfront Group AB	73 620	12,17	SEK	895 955	1,6%
Tourn International	992	10,90	SEK	10 813	0,0%
TradeDoubler AB	4 990	4,37	SEK	21 806	0,0%
Viaplay Group AB B	9 689	5,18	SEK	50 141	0,1%
<b>Telekomoperatörer</b>				<b>11 656 338</b>	<b>21,3%</b>
Eco Wave Power Global	7	4,30	SEK	30	0,0%
<b>Kraftförsörjning</b>				<b>30</b>	<b>0,0%</b>
<b>Summa Kategori 1</b>				<b>54 313 586</b>	<b>99,3%</b>
<b>Summa överlåtbara värdepapper</b>				<b>54 313 586</b>	<b>99,3%</b>
<b>Summa värdepapper</b>				<b>54 313 586</b>	<b>99,3%</b>
<b>Bankmedel</b>					
Likvida medel SEK				743 145	1,4%
Likvida medel SEK - Klientmedel				643 851	1,2%
<b>Summa bankmedel</b>				<b>1 386 995</b>	<b>2,5%</b>
<b>Övriga tillgångar/skulder netto</b>				<b>-1 011 431</b>	<b>-1,9%</b>
<b>Fondförmögenhet</b>				<b>54 689 150</b>	<b>100,0%</b>
<b>Fondens innehav av värdepapper har fördelats i följande kategorier:</b>					
1. Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES					
2. Övriga finansiella instrument som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES					
3. Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten					
4. Övriga finansiella instrument som är föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten					
5. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES					
6. Överlåtbara värdepapper som inom ett år från emissionen avses bli föremål för regelbunden handel vid någon annan marknad som är reglerad och öppen för allmänheten					
7. Övriga finansiella instrument					

# Om FCG Fonder AB

## 1.1 BOLAGSFAKTA

FCG Fonder AB (Bolaget), organisationsnummer 556939–1617, är ett aktiebolag med ett aktiekapital på 50 000 SEK. Bolaget bildades år 2014 och har sitt säte i Stockholm. Bolaget står under tillsyn av Finansinspektionen och har sedan den 12 juni 2014 tillstånd att bedriva fondverksamhet enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder och att förvalta alternativa investeringsfonder enligt lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder.

Hemsida: [www.fcgfonder.se](http://www.fcgfonder.se)

Adress: Östermalmstorg 1, 5 tr., SE-114 42 Stockholm Sverige

E-mail: [fondadmin@fcgfonder.se](mailto:fondadmin@fcgfonder.se)

Telefon: +46 8 41 07 59 10 (växel)

Klagomålsansvarig: Johan Schagerström (VD)

## Styrelseledamöter

- Tove Bångstad (Styrelseordförande)
- Jimmi Brink (Ledamot)
- Mari Thjømøe (Ledamot)
- Rikard Edvardsson (Ledamot)

## Ledande befattningshavare

- Johan Schagerström, verkställande direktör
- Mikael Olausson, ansvarig för Outsourcing
- Tom Michels, vice verkställande direktör & ansvarig för Förvaltningsfunktionen
- Erica Laestander, ansvarig för Riskhanteringsfunktionen
- Veronica Sommerfeld, tf ansvarig för Regelefterlevnadsfunktionen

## Revisor

Bolagets revisor är Peter Nilsson, auktoriserad revisor, Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, 113 97 Stockholm.

## 1.2 ERSÄTTNINGSPOLICY

Bolaget lämnar som regel inte rörlig ersättning. Bolaget har dock antagit en Ersättningspolicy som reglerar hur anställda och andra relevanta personer har möjlighet att erhålla rörliga ersättning. Rörlig ersättning utvärderas utifrån en anställds prestation i förhållande både till kvantitativa och kvalitativa mål, och ska justeras för den risk som den anställdes beteende gett upphov till. Ersättningar beslutas i huvudsak av styrelsen men kan för vissa kategorier anställda beslutas av verkställande direktör. En anställds ersättning ska vara baserad på en balanserad avvägning mellan den anställdes fasta ersättning och den rörliga delen. Vid utbetalning ska delar av rörlig ersättning skjutas upp för senare utbetalning och riskjusteras innan utbetalning. Rörlig ersättning kan falla bort bl.a. vid olämpligt beteende eller vid brott mot interna riktlinjer.

Portföljförvaltare erhåller av Bolaget en fast ersättning baserad på storleken av det förvaltade kapitalet, samt i vissa fall rörlig ersättning i form av resultatbaserat arvode. Mot bakgrund av den typ av verksamhet som Bolaget ska bedriva har Bolaget bedömt risken för att Bolagets ersättningssystem skulle kunna påverka risknivån i Bolaget negativt som låg. Ytterligare information om Ersättningspolicyn finns på webbsidan [www.fcgfonder.se](http://www.fcgfonder.se) under "om oss/legal information", och en papperskopia av policyn kan på begäran fås kostnadsfritt av Bolaget.

## 1.3 INFORMATION OM ERSÄTTNINGAR

FCG Fonder AB har under 20230101-20231231 utbetalat 20 721 434 kronor till företagets styrelseledamöter, 29 tillsvidareanställda och 5 timanställda. Ersättning inkluderar skattepliktiga förmåner till ett belopp om 218 976 kronor.

Kategori	Totalbelopp	Varav rörlig ersättning	Kommentar
Särskilt reglerad Personal, 15st	12 883 443	0	Ingen dubbelräkning
Verkställande Ledning	8 362 515	0	Personer ingår i flera kategorier
Strategiska befattningar*	0	0	Ingen dubbelräkning
Kontroll	2 471 682	0	Ingen dubbelräkning
Risntagare	2 049 246	0	Personer ingår i flera kategorier

FCG Fonders styrelse har antagit en Ersättningspolicy och ansvarar för att den tillämpas och är uppdaterad. Styrelsen har även utsett en särskild ledamot i styrelsen att göra en bedömning av Bolagets ersättningssystem, att besluta vilka eventuella åtgärder som ska vidtas för att följa upp tillämpningen av policyn, samt att bereda styrelsebeslut om ersättningar. Styrelsen ska även tillse att funktionen för regelefterlevnad, minst årligen eller vid behov, granskar att Bolagets ersättningssystem överensstämmer med denna policy. Bolaget har under 2023 inte betalat ut några rörliga ersättningar. Funktionen för regelefterlevnad har genomfört ansedade granskning. Kontrollen visade tillfredsställande resultat och föranledde inte att några rekommendationer lämnades.

## 1.4 REDOVISNINGS- OCH VÄRDERINGSPRINCIPER

Fondens tillgångar värderas till gällande marknadsvärde, varmed avses senaste betalkurs eller, om sådan inte finns, senaste köpkurs. Om enligt Fondbolagets mening sådana kurser inte är representativa eller om sådana kurser saknas, vilket främst är fallet beträffande överlåtbara värdepapper som avses i 5 kap 5 § LVF, fastställs ett marknadsvärde på objektiva grunder efter en särskild värdering. Till grund för den särskilda värderingen läggs exempelvis marknadspriser från en icke reglerad marknad, oberoende mäklare, andra externa oberoende källor, annat noterat finansiellt instrument, index, anskaffningsvärdet eller bolagshändelser med påverkan på marknadsvärdet. Fondandelens värde beräknas av Fondbolaget varje bankdag. OTC-derivat värderas enligt erkända värderingsmodeller såsom Black & Scholes, Black 76 eller liknande värderingsmodeller och med utgångspunkt från underliggande tillgångar. Negativ ränta på inlåningsmedel redovisas under räntekostnader. Värdet av en fondandel i en andelsklass i fonden utgörs av andelsklassens värde delat med antalet utestående andelar i den aktuella andelsklassen. Årsberättelsen har upprättats enligt ESMA:s riktlinjer (ESMA 2012/832SV), Lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF"), samt följer Fondbolagens Föreningsrekommendationer.

## 1.5 BEHANDLING AV PERSONUPPGIFTER

När du öppnar ett fondkonto och köper andelar i fonder hos Bolaget eller ett ombud till Bolaget så kommer dina personuppgifter

att behandlas i samband med detta. Behandlingen avser förberedelse och administration av den berörda tjänsten, och därtill kan uppgifterna utgöra underlag för marknads- och kundanalyser, affärspåföljning samt affärs- och metodutveckling. De kan också användas för att skicka information till dig som andelsinnehavare och i marknadsföringssyfte.

Behandlingen kan även ske hos Bolagets uppdragstagare och andra företag inom FCG-koncernen där dessa samarbetar kring tjänster. All behandling sker i enlighet med sekretess- och skyddsbestämmelser i lagar och regler. Om du vill veta mer om Bolagets

behandling, och dina rättigheter att bland annat få ändra, radera eller begära ut dina personuppgifter, så hittar du Bolagets Data-skyddspolicy på Bolagets hemsida [www.fcgfonder.se](http://www.fcgfonder.se) under "om oss/legal information".

#### 1.6 PRINCIPER FÖR AKTIEÄGARENGAGEMANG

Alf-förvaltarens principer för aktieägarengagemang finns publicerade på Bolagets hemsida <https://fcgfonder.se/om-oss/legal-information/>. Avsnitt 7.2 i Policyn anger hur Årlig redovisning av röstningar sker.

Stockholm, den dag som framgår av vår elektroniska underskrift

.....  
Tove Bångstad (ordf.)

.....  
Jimmi Brink

.....  
Mari Thjømøe

.....  
Rikard Edvardsson

.....  
Johan Schagerström (VD)

Vår revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av vår elektroniska underskrift

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

.....  
Peter Nilsson  
Huvudansvarig/Auktoriserad revisor

.....  
Victoria Moberg,  
Auktoriserad revisor